



ASESORAS Y NEGOCIOS

# **INFORME DE SISTEMAS INFORMACIÓN DE ECUASISTEMAS S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR  
EL AÑO 2018 Y 2017**

**MAYO 2019**



## **INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUSISTEMAS S.A.**

<b>INDICE</b>	<b>Pág. No.</b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 23

### **ABREVIATURAS UTILIZADAS**

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	- INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUSISTEMAS S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de

**INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUASISTEMAS S.A.**

**Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros separados**

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUASISTEMAS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos, excepto por los efectos descritos en la sección Fundamentos de la opinión, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUASISTEMAS S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados separados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminando en esa fecha de conformidad con las de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIFF para PYMES).

### Fundamento de la opinión con salvedades

3. Como se describe en las notas explicativas, el inventario de activos fijos refleja un valor neto de equipos de computación de US\$ 559.274, que responde únicamente a los registros de costos menos la depreciación acumulada, sin embargo y a pesar de que la norma no lo exige, no cuentan con un avalúo que permita determinar su precio de mercado.
4. Nuestra auditoría se ha efectuado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con lo señalado en las disposiciones del Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión de auditoría.

Miembro de:



■ [info@ngv.com.ec](mailto:info@ngv.com.ec)  
☎ (+593) 42 387 599  
(+593) 42 384 920  
(+593) 42 383 322

📍 Victor Emilio Estrada #511  
y Las Monjas. Edif. Fontana,  
piso 3, Dep. 3A  
🌐 [www.ngv.com.ec](http://www.ngv.com.ec)

## Responsabilidad de la Administración

5. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
7. Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

## Responsabilidad del Auditor

8. Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias

Miembro de:



■ info@ngv.com.ec  
☎ (+593) 42 387 599  
(+593) 42 384 920  
(+593) 42 383 322

📍 Víctor Emilio Estrada #511  
y Las Monjas. Edif. Fontana,  
piso 3, Dep. 3A  
🌐 www.ngv.com.ec

y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

10. Nos comunicamos con los responsables de la administración de **INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUASISTEMAS S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Guayaquil, mayo 30 del 2019



No. de Registro Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros  
SC-RNAE-2-728

Sabel Gutiérrez de Vásquez  
Representante Legal  
No. de Registro: 36680

Miembro de:



✉ info@ngv.com.ec  
☎ (+593) 42 387 599  
(+593) 42 384 920  
(+593) 42 383 322

📍 Víctor Emilio Estrada #511  
y Las Monjas. Edif. Fontana,  
piso 3, Dep. 3A  
🌐 [www.ngv.com.ec](http://www.ngv.com.ec)

INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUSISTEMAS S.A.  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6

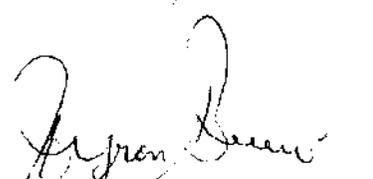
ACTIVOS

	Notas	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	596	44.778
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	6	313.551	421.518
Inventario	7	41.226	42.298
Activos por impuestos corrientes	8	416.374	448.871
Pagos por anticipados		253.733	263.391
Otros activos corrientes		60	60
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.025.540	1.220.915
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, netos	9	2.140.681	2.274.122
Depreciación acumulada		(1.055.384)	(1.016.623)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.085.297	1.257.499
TOTAL ACTIVOS		<u>2.110.837</u>	<u>2.478.415</u>

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros



MBA. Morla Paredes Julio  
Gerente General



CPA. Byron Jiménez Byron  
Contador General

INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUSISTEMAS S.A.  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

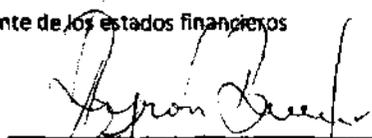
PASIVOS Y PATRIMONIO

7

PASIVOS	Notas	2018	2017
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	10	45.065	78.600
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	173.165	122.962
Obligaciones con terceros corto plazo		1.909	-
Pasivos por impuestos corrientes	8	29.924	25.210
Obligaciones con el IESS		28.613	29.242
Obligaciones con los empleados	12	177.958	69.481
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>456.634</b>	<b>296.253</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones con Inst. Financieras largo plazo	11	419.375	1.219.538
Obligaciones con Terceros largo plazo		601.798	
Obligaciones por beneficios definidos	13	68.718	74.960
Anticipo de clientes largo plazo		345.371	426.583
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.435.262</b>	<b>1.721.081</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.891.896</u></b>	<b><u>2.017.334</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	14		
Capital Social		475.000	475.000
Aporte para futuras capitalizaciones		-	131.248
Otros resultados integrales		3.430	3.430
Resultados acumulados		(150.817)	(131.288)
Resultado del periodo		(27.885)	(13.380)
Utilidad		(80.787)	(3.929)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>218.941</u></b>	<b><u>461.081</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES</b>		<b><u>2.110.837</u></b>	<b><u>2.478.415</u></b>

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

  
MBA. María Paredes Julio  
Gerente General

  
CPA. Buena Jiménez Byron  
Contador General

**INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUSISTEMAS S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
 (Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



	Notas	2018	2017
Ingresos			
Ingresos Operacionales	15	418.584	3.405.559
Costos de ventas		127.480	2.352.145
Utilidad bruta		291.104	1.053.414
Otros ingresos		100.925	33.563
Gastos administrativos		340.922	855.656
Gastos de ventas		68.499	164.038
Gastos financieros		34.598	71.213
Otros gastos		28.797	-
Resultado antes de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		(80.787)	(3.930)
Participación de trabajadores			
Resultado antes de Impuesto a la Renta		(80.787)	(3.930)
Impuesto a la renta		-	-
Resultado del ejercicio		<u>(80.787)</u>	<u>(3.930)</u>

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

MBA. María Paredes Julio  
Gerente General

CPA. Bueno Jiménez Byron  
Contador General

**INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUASISTEMAS S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
 (Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Pagado (nota 14)	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Integrales	Resultados Acumulados	Resultados del Periodo	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	475.000	574.000	-	(65.621)	-	983.379
Otros	-	(442.000)	-	-	-	(442.752)
Pérdida acumulada	-	-	-	(79.047)	-	(79.047)
Pérdida actuarial	-	-	3.430	-	-	3.430
Utilidad neta	-	-	-	-	(3.929)	(3.929)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	475.000	131.248	3.430	(144.668)	(3.929)	461.081
Transferencia de resultados	-	(131.248)	-	(34.034)	3.929	(161.353)
Ajustes en cuentas	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	(80.787)	(80.787)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	475.000	-	3.430	(178.702)	(80.787)	218.941

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

  
 MBA Monja Paredes Julio  
 Gerente General

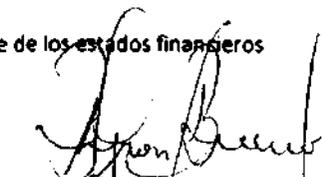
  
 CPA Byron Jiménez Byron  
 Contador General

**INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUSISTEMAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Con cifras correspondientes del 2017)

	2018	2017
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta del periodo	(80.787)	(3.930) <sup>10</sup>
<b>AJUSTES POR:</b>		
Ajustes en el Patrimonio	(133.468)	-
Depreciaciones y provisiones	38.761	238.241
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Aumento / Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	107.967	337.113
Aumento / Disminución en Inventarios	32.497	6.160
Aumento / Disminución en impuestos corrientes	(26.873)	(154.863)
Aumento / Disminución en Pagos por anticipados	9.658	778.388
Aumento / Disminución en Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	(2.385)	(289.758)
Aumento / Disminución en Obligaciones con los empleados	108.477	1.851
Aumento / Disminución en Otros pasivos	4.086	-
Aumento / Disminución en Otros pasivos no corrientes	(165.998)	(189.769)
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(108.063)</b>	<b>727.363</b>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	-	(106.803)
Ventas de propiedades, planta y equipos	133.441	-
Otros activos no corrientes	-	198.961
<b>EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>133.441</b>	<b>92.158</b>
 <b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	(442.752)
Pagos de préstamos	(119.821)	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	241.809
Obligaciones financieras	50.203	-
Otras entradas / salidas de efectivo	-	(877.687)
<b>EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(69.618)</b>	<b>(1.081.812)</b>
 Aumento / Disminución neta en Caja y Bancos y equivalentes de efectivo	<b>(44.240)</b>	<b>(262.291)</b>
Caja, Bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	44.836	307.127
<b>CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>596</b>	<b>44.836</b>

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

  
MBA. Mirla Paredes Julio  
Gerente General

  
CPA. Bueno Jiménez Byron  
Contador General

**INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUSISTEMAS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11

## 1. Identificación y actividad económica

INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUSISTEMAS S.A. se constituyó en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, el 15 de mayo de 1987 mediante resolución No. 87-2-1-1-01188 emitida el 6 de mayo de 1987 por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de mayo de 1987.

La actividad principal de la compañía es el comercio de sistemas computarizados, computación, venta al por menor de computadoras y equipo periférico computacional.

## 2. Base de preparación de los Estados Financieros

### 2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros de INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUSISTEMAS S.A. al 31 de diciembre de 2018 están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se demuestran.

Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la Gerencia General el 25 de marzo del 2019 y fueron presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por la Ley.

### 2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

### 2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUSISTEMAS S.A. están valoradas en la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la empresa es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

## 2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice juicios y supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la compañía son:

i. *Juicio:* En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha aplicado los siguientes juicios importantes sobre los estados financieros:

- La Administración utiliza el juicio para decidir la medición posterior de sus muebles y enseres ya sea al costo o al costo revaluado.
- La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corrientes.

ii. *Estimaciones y suposiciones:* Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación del tiempo de recuperación sobre los valores de la cartera de crédito.
- Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, muebles y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica y en el mercado ecuatoriano. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

## 3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

### 3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo son considerados

corrientes cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

### 3.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros se clasifican según su medición posterior, es decir a costo amortizado o al valor razonable.

13

INFORMACIÓN DE SISTEMAS ECUSISTEMAS S.A. al cierre de sus estados financieros mantiene los siguientes activos y pasivos financieros:

#### *i. Cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar son activos financieros que surgen de servicios brindados por cuenta de un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### *ii. Otros pasivos financieros*

La Compañía clasifica los pasivos financieros como otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### *iii. El efectivo y equivalente de efectivo*

El efectivo y equivalente de efectivo también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad, por consiguiente, se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

#### • Reconocimiento y medición

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente y para revelación a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

*i. Cuentas por cobrar*

La Administración estima que los valores en libros de los préstamos y cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

*ii. Otros pasivos financieros*

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo y en el caso de las obligaciones financieras la tasa de interés es de mercado.

### 3.3 Baja de activos y pasivos financieros

*Activos financieros:* Un activo financiero es dado de baja cuando: a) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o b) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; c) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Adicionalmente, la Compañía en concordancia con los organismos de control, considera para dar de baja los préstamos y cuentas por cobrar, al cumplirse alguna de las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

*Pasivos financieros:* Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

### 3.4 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos son activos tangibles que: a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

15

#### *Reconocimiento y medición – Modelo de Costo*

Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida que haya sufrido a lo largo de su vida útil. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Al cierre del presente ejercicio se aplica la siguiente relación:

<b>Clases de Activos</b>	<b>Años</b>
Instalaciones	10
Edificios	20
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo. El valor resultante es reconocido en resultados.

### 3.1 Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### 3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

16

### 3.3 Provisiones

#### (i) *Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos*

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

#### (ii) *Beneficios a Corto Plazo*

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

(iii) Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

### 3.4 Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2018 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 25%, en tanto que la del año 2017 fue del 22%.

### 3.5 Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

### 3.6 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por venta de servicios y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

## 4. Administración de riesgos

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

- (i) **Riesgo de precios.**  
La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.
- (ii) **Riesgo de crédito.**  
El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía relacionadas con un cliente exclusivo.
- (iii) **Riesgo de liquidez.**  
El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

## 5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2018	2017
Caja	574	43.580
Bancos	22	1.198
<b>Total Efectivo y Equivalente al efectivo</b>	<b>596</b>	<b>44.778</b>

Los valores registrados en efectivo en caja y bancos incluyen depósitos a la vista mantenidos en el sistema financiero local.

## 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se compone de los siguientes rubros:

	2018	2017
Clientes	75.045	149.049
Accionistas	1.498	-
Otras cuentas por cobrar	237.007	272.469
<i>(- Provisión de cuentas incobrables)</i>	<i>(1.198)</i>	<i>(505)</i>
<b>Total</b>	<b>312.352</b>	<b>421.013</b>

## 7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de inventarios se compone de los siguientes rubros:

	2018	2017
Mercadería disponible para la venta	41.226	42.298
Mercadería en Tránsito	-	-
<b>Total</b>	<b>41.226</b>	<b>42.298</b>

19

## 8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la Renta	149.124	168.946
Crédito Tributario IVA	267.250	279.925
<b>Total</b>	<b>416.374</b>	<b>448.871</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de IVA	29.924	24.953
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta por pagar	-	257
<b>Total</b>	<b>29.924</b>	<b>25.210</b>

## 9. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2018	2017
Edificios	1.059.388	1.131.071
Maquinaria y herramienta	1.838	3.528
Muebles y Equipos de Oficina	507.032	512.006
Equipos de Computación	559.274	605.403

Vehículos	13.149	13.149
Instalaciones y Modulares	-	8.965
Equipo de Telecomunicación	-	-
<b>Subtotal costo</b>	<b>2.140.681</b>	<b>2.274.122</b>
(-) Depreciación acumulada	(1.055.384)	(1.016.623)
<b>Total</b>	<b>1.085.297</b>	<b>1.257.499</b>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-2017	Adquisiciones	Ventas/Bajas	Saldo al 31-dic-2018
Edificios	1.131.071	-	(71.683)	1.059.388
Maquinaria y herramienta	3.528	-	(1.690)	1.838
Muebles y Equipos de Oficina	512.006	-	(4.974)	507.032
Equipos de Computación	605.403	-	(46.129)	559.274
Vehículos	13.149	-	-	13.149
Instalaciones y Modulares	8.965	-	(8.965)	-
<b>Total</b>	<b>2.274.122</b>	<b>-</b>	<b>(133.441)</b>	<b>2.140.681</b>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2017 es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-2016	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2017
Edificios	1.131.071	-	-	1.131.071
Maquinaria y herramienta	3.528	-	-	3.528
Muebles y Equipos de Oficina	427.840	84.166	-	512.006
Equipos de Computación	595.915	9.488	-	605.403
Vehículos	-	13.149	-	13.149
Instalaciones y Modulares	8.965	-	-	8.965
<b>Total</b>	<b>2.167.319</b>	<b>106.803</b>	<b>-</b>	<b>2.274.122</b>

## 10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2017
Proveedores	45.065	(42.692)
Compañías relacionadas	-	92.050
Dividendos por pagar accionistas	-	-
Diners Club del Ecuador	-	-
<b>Total</b>	<b>45.065</b>	<b>49.358</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cuenta proveedores representa facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.

## 11. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2018, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

	2018
<i>Obligaciones a corto plazo</i>	
• Corporación Financiera Nacional	169.561
• Tarjetas de crédito	3.604
<i>Obligaciones a largo plazo</i>	
• Corporación Financiera Nacional	419.375
<b>Total obligaciones</b>	<b>592.540</b>

## 12. Beneficios y Obligaciones con empleados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de otros pasivos corrientes como sigue:

	2018	2017
Décimo Tercer sueldo	658	1.267
Décimo Cuarto sueldo	2.413	4.188
Vacaciones	12.674	11.990
Fondo de Reserva	-	-
Sueldos por pagar	162.213	52.036
Participación de trabajadores	-	-
<b>Total</b>	<b>177.958</b>	<b>69.481</b>

### 13. Obligaciones por beneficios definidos

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal	51.439	51.439
Bonificación por desahucio	17.279	23.521
<b>Total</b>	<b>68.718</b>	<b>74.960</b>

22

### 14. Patrimonio

#### *Capital Social*

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social pagado está compuesto por 475.000 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD\$ 1,00 cada una.

	Acciones		Valor nominal	Participación US\$		% Participación	
	2018	2017		2018	2017	2018	2017
Morla Paredes Felipe	3.800	3.800	1.00	3.800	3.800	0,80%	0,80%
Morla Paredes Jacqueline	86.678	86.678	1.00	86.678	86.678	18,25%	18,25%
Morla Paredes Julio	384.522	384.522	1.00	384.522	384.522	80,95%	80,95%
<b>Total</b>	<b>475.000</b>	<b>475.000</b>		<b>475.000</b>	<b>475.000</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

#### *Reservas*

Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### 15. Ingresos operacionales y otros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	2018	2017
Ventas locales	418.584	3.405.559
Otros ingresos ordinarios	100.925	33.563
<b>Total</b>	<b>519.509</b>	<b>3.439.122</b>

## 16. Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron las siguientes:

	2018	2017
<i>Utilidad antes de participación a trabajadores</i>	(80.787)	(3.390)
Participación de trabajadores en utilidades	-	-
	<b>(80.787)</b>	<b>(3.390)</b>
Más: gastos no deducibles	17.765	55.698
<i>Utilidad Gravable</i>	<b>(63.022)</b>	51.768
<b>Impuesto a la renta</b>	-	-
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

## 17. Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2013 a 2018 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgieran no serían significativas.

## 18. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros 25 de marzo del 2019 no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.